Sade Compagnie Generale de Travaux D'Hydraulique
(Sucursal - Ecuador)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

Con el Informe de los Auditores Independientes

Sade Compagnie Generale de Travaux D'Hydraulique
(Sucursal - Ecuador)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

Indice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Estado de Evolución de Fondos de Capital

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

KPMG del Ecuador Cía. Ltda.
Av. Miguel H. Alcívar
Mz 302, solares 7 y 8
Guayaquil - Ecuador

Teléfonos: (593-4) 229 0697
(593-4) 229 0698
(593-4) 229 0699

Informe de los Auditores Independientes

Al Apoderado Legal
Sade Compagnie Generale de Travaux D'Hydraulique - Sucursal Ecuador:

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Sade Compagnie Generale de Travaux D'Hydraulique - Sucursal Ecuador ("la Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los estados de resultados y otros resultados integrales, de evolución de fondos de capital y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Sade Compagnie Generale de Travaux D'Hydraulique - Sucursal Ecuador al 31 de diciembre de 2018, y su desempeño financiero, y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Base de la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por el control interno que determina es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sean debido a fraude o error.

(Continúa)

KPMG del Ecuador Cía. Ltda. compañía limitada ecuatoriana y firma miembro de la red de firmas miembros independientes de KPMG afiliadas a KPMG International Cooperative ("KPMG International"), una entidad suiza. Derechos reservados.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que, la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa realiste.

Los Encargados del Gobierno Corporativo de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran significativos si, individualmente o en agregado, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y desarrollamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas, o la evasión del control interno.

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.

- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones; así como la correspondiente información revelada por la Administración.

- Concluimos sobre lo apropiado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, o si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan causar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos requeridos a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no continúe como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación en conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

(Continúa)

Nos comunicamos con los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con, entre otros temas, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría y cuando sea aplicable, los hallazgos significativos, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

KPMG del Ecuador

SC – RNAE 069

Abril 16 de 2019

María del Pilar Mendoza
Socia

Sade Compagnie Generale de Travaux D'Hydraulique
(Sucursal - Ecuador)

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US$)

Activos	Notas		2018	2017
Activos corrientes:				
Efectivo y equivalentes a efectivo	6	US$	2,061,163	933,474
Cuentas por cobrar comerciales	7 y 16		4,656,458	3,633,972
Otras cuentas por cobrar	7		1,901,758	1,331,983
Inventarios	9		171,166	394,822
Gastos pagados por anticipado			247,211	7,561
Total activos corrientes			9,037,754	6,301,812
Activos no corrientes:				
Maquinarias, equipos y vehículos, neto	10		977,914	991,222
Activos intangibles, neto			8,665	6,042
Impuesto diferido activo	14		37,223	23,626
Otros activos			31,630	28,000
Total activos no corrientes			1,055,322	1,048,890
Total activos		US$	10,093,076	7,350,702
Pasivos y Patrimonio				
Pasivos corrientes:				
Préstamos y obligaciones financieras	11	US$	10,888	6,613
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar	12 y 16		5,282,722	3,340,436
Impuesto a la renta por pagar	14		5,799	-
Total pasivos corrientes			5,299,409	3,346,049
Pasivos no corrientes:				
Préstamos y obligaciones financieras	11		3,600,000	2,600,000
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	8		-	801,538
Beneficios a empleados	13		219,815	155,626
Total pasivos no corrientes			3,819,815	3,557,164
Total pasivos			9,119,224	6,903,213
Patrimonio:				
Capital asignado	15		372,046	372,046
Reservas	15		1,450,000	1,000,000
Resultados acumulados			(848,194)	(924,557)
Total patrimonio			973,852	447,489
Total pasivos y patrimonio		US$	10,093,076	7,350,702

Fausto Reyes
Director Financiero

Karla Arroba
Contadora General

Véase las notas que acompañan a los estados financieros.

Sade Compagnie Generale de Travaux D'Hydraulique

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US$)

	Notas		2018	2017
Ingresos de actividades ordinarias	8	US$	12,656,191	9,807,444
Costos operativos	17		(11,197,947)	(7,479,642)
Utilidad bruta			1,458,244	1,927,802
Otros ingresos			74,577	21,978
Gastos de administración	17		(1,214,676)	(1,125,303)
Otros gastos			(42,060)	(71,526)
			(1,182,161)	(1,174,851)
Utilidad en operaciones			276,083	152,951
Ingresos financieros			12,436	49,133
Costos financieros			(188,435)	(205,415)
Costo financiero, neto			(175,999)	(156,282)
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta			100,084	(3,331)
Impuesto a la renta	14		(4,992)	(30,508)
Utilidad (pérdida) neta			95,092	(33,839)
Otros resultados integrales:				
Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados del período:				
(Ganancias) pérdidas actuariales por planes de beneficios definidos	13		(16,729)	2,047
Otros resultados integrales			(16,729)	2,047
Utilidad (pérdida) neta y otros resultados integrales		US$	78,363	(31,792)

Fausto Reyes
Director Financiero

Karla Arroba
Contadora General

Véase las notas que acompañan a los estados financieros.

Sede Compagnie Generale de Travaux D'Hydraulique

Estado de cambios en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US$)

	Notas		Capital asignado	Aportes para futuras capitalizaciones	Reservas facultativas	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2017		US$	372,046	1,000,000	-	(892,785)	479,261
Transferencia a reservas facultativas	15		-	(1,000,000)	1,000,000	-	-
Total resultado integral del año:							
Pérdida neta			-	-	-	(33,859)	(33,859)
Otros resultados integrales - Beneficios a empleados	13		-	-	-	2,047	2,047
Saldos al 31 de diciembre de 2017			372,046	-	1,000,000	(924,597)	447,489
Apropiación para reservas facultativas	15		-	-	450,000	-	450,000
Total resultado integral del año:							
Utilidad neta			-	-	-	95,092	95,092
Otros resultados integrales - Beneficios a empleados	13		-	-	-	(18,728)	(18,728)
Saldos al 31 de diciembre de 2018		US$	372,046	-	1,450,000	(848,194)	973,852

Fausto Reyes
Director Financiero

Karla Arrobo
Contadora General

Véase las notas que acompañan a los estados financieros.

Sade Compagnie Generale de Travaux D´Hydraulique

Estado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US$)

	Notas		2018	2017
Flujos del efectivo de las actividades de operación:				
Utilidad (pérdida) neta		US$	95,092	(33,839)
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto provisto (utilizado en) por las actividades de operación:				
Depreciación de maquinarias, equipos y vehículos	10		303,837	320,188
Pérdida en venta/baja de maquinarias, equipos y vehículos, neto			96,756	36,053
Amortización de intangibles			12,021	10,950
Impuesto a la renta	14		18,590	28,095
Impuesto diferido	14		(13,598)	2,423
Obligaciones por beneficios a empleados definidos	13		66,743	53,402
Costos financieros			11,659	5,185
Porcentaje de Avance de obra y realización	7		(2,621,519)	(1,979,649)
(Aumento) disminución en:				
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar			1,234,101	149,885
Inventarios			223,656	(247,822)
Otros activos			(243,279)	8,019
Aumento (disminución) en:				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos por pagar			1,736,749	1,296,973
Reserva para pensiones de jubilación y desahucio			(27,667)	(18,322)
Efectivo neto provisto (utilizado en) por las actividades de operación			893,141	(368,469)
Intereses pagados			(146,001)	(113,933)
Impuesto a la renta pagado y retenciones			(217,632)	(36,122)
Flujo neto de efectivo de actividades de operacion			529,508	(518,524)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:				
Adquisición de maquinarias, equipos y vehículos	10		(387,285)	(140,700)
Adquisición de activos intangibles			(14,534)	-
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de inversión			(401,819)	(140,700)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:				
Pagos de préstamos y obligaciones financieras			-	(1,788,418)
Recibido de préstamos y obligaciones financieras	11		1,000,000	2,600,000
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento			1,000,000	811,582
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo			1,127,689	152,358
Efectivo en caja y equivalentes de efectivo al inicio del año			933,474	781,116
Efectivo en caja y equivalentes de efectivo al final del año		US$	2,061,163	933,474

Fausto Reyes
Director Financiero

Karla Arroba
Contadora General

Véase las notas que acompañan a los estados financieros.